

تالار شیشه‌ای

افزایش ۳۲ درصدی سرمایه‌گذاری‌های «ومهان»

مجموع بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری گروه توسعه مالی مهر آیندگان در این دوره ماهانه برابر با ۱۲ هزار و ۲۷۰ میلیارد تومان بوده است.

گروه توسعه مالی مهر آیندگان با سرمایه ثبت شده ۳ هزار میلیارد تومانی و ارزش بازار ۲۲ هزار و ۳۹۰ میلیارد تومانی، فعالیت ماهانه منتهی به شهریورماه سال جاری خود را در سامانه کدال منتشر کرد؛ سرمایه‌گذاری انجام‌شده از سوی گروه توسعه مالی مهر آیندگان در شهریورماه مربوط به شرکت‌های فعال در بازار سرمایه و شرکت‌های خارج از بورس بود.

مجموع بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری «ومهان» در این دوره ماهانه برابر با ۱۲ هزار و ۲۷۰ میلیارد تومان بوده است؛ گروه توسعه مالی مهر آیندگان بیشترین سرمایه‌گذاری خود را در شرکت‌هایی انجام داد که در بازار سرمایه حضور داشتند.

میزان سرمایه‌گذاری «ومهان» در شرکت‌های خارج از بورس برابر با ۲ هزار و ۱۶۶ و شرکت‌های پذیرفته شده در بورس ۱۰ هزار و ۱۰۵ میلیارد تومان بود. عمده سرمایه‌گذاری «ومهان» در شه‌ریورماه مربوط به بخش‌های فرآورده‌های نفتی، کک، سوخت هسته‌ای و انبوه‌سازی، املاک و مستغلات بوده است.

گروه توسعه مالی مهر آیندگان، در گزارش فعالیت ماهانه منتهی به شهریورماه سال ۱۴۰۲ (سال مالی منتهی به اسفندماه ۱۴۰۲) در صورت‌وضعیت پرتفوی شرکت‌های «بورسی» ارزش بازار سرمایه‌گذاری‌های خود را بالغ بر ۳۴ هزار و ۲۷۸ میلیارد تومان به ثبت رساند که نسبت به بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها رشد ۲۳۹ درصدی را به همراه داشت.

عملکردی‌نه چندان جذاب از «سخاش»

علی‌رغم آنکه بسیاری از شرکت‌های سیمانی گزارش‌های مطلوب و امیدوارکننده‌ای در دوره‌های سه ماهه و ۶ ماهه راهی سامانه کدال کرده‌اند، شرکت سیمان خاش نتوانست عملکرد چشمگیری در گزارش ۶ ماهه خود منتشر کند.

به عبارتی، شناسایی سود خالصی ۱۱۲ میلیارد تومانی در صورت‌های مالی ۶ ماهه در حالی که عملکرد سه ماهه نخست این شرکت سود خالصی ۶۶ میلیارد تومانی را نشان می‌داد، نمی‌تواند عملکرد رو به رشد و امیدوار کننده‌ای محسوب شود. از نکات قابل توجه صورت‌های مالی ۶ ماهه منتشر شده این شرکت در مقایسه با عملکرد مدت مشابه سال ۱۴۰۱، افزایش در حدود ۴۰ هزار تنی مجموع انواع محصولات تولیدی است که بخش عمده‌ای از آن به دلیل افزایش ۳۰ هزار تنی فروش سیمان داخلی و ۱۰۰۰۰ تنی سیمان صادراتی است.

همانگونه که در جدول فوق مشاهده می‌شود، بخشی از افزایش درآمد‌های ماهه این شرکت مربوط به افزایش ۴۰ هزار تنی فروش سیمان و افزایش نرخ‌های فروش است.



اولین روزنامه تخصصی مسکن صنایع و کسب و کارهای وابسته

KHANMAN.IR

شماره ۶۹

شنبه

تالار شیشه‌ای

بی‌اعتمادی به بازار سرمایه بالا گرفت

قهر پول از بورس

و بدهی‌های بانک‌ها نیز به این نرخ نزدیک خواهد شد. اگر در مقطع کنونی این اتفاق بیفتد، می‌تواند تحرکی در بانک‌هایی با تراز مثبت ارزی ایجاد کند. کاظم زاده همچنین با بیان اینکه علی‌رغم پیشنهاد کارگروه خودرو مرکز ملی رقابت، به تداوم در قیمت‌گذاری خودرو ادامه خواهد داد، گفت: البته باز هم برای اینکه کمی افکار عمومی را ساکت کند، صحبت از اصلاح فرمول قیمت‌گذاری کرده است، به نحوی که شرکت‌های تولیدی دچار مشکل نشوند.

امید نجات بازار واقعی است؟

امید بسیاری از سهامداران برای نجات بازار به واسطه گزارش‌ها کمتر شده، اما برخی تحلیل‌گران معتقدند که گزارش‌ها بستر مناسبی از ثبات و کف‌سازی قیمت‌ها را رقم زده و فضای منطقی را برای رشد در ماه‌های آتی به وجود می‌آورد. اما دو عامل برای رشد بورس نیاز است؛ اول اعتماد و عامل دوم امید است که یک پروسه

زمانبر است که لازمه آن قطعاً پرهیز از تصمیمات و رویدادهای غیرمنطقی است. بعد از اعتماد، انگیزه و امید نیاز است تا بازار حرکت کند که گزارش‌ها می‌تواند یکی از انگیزه‌های این حرکت باشد. عوامل دیگری مانند خبرهای خوب اقتصادی، اخبار خوب از صنایع پیشرو نظیر بانک و خودرو، تجدید بازی، خبرهای دلاری، تحولات مثبت سیاسی و بازارهای جهانی و مواردی از این دست است.

خروج سرمایه از بورس



علی اکبر نیکوآقبال، کارشناس اقتصادی در گفت‌وگو با بازار ضمن اشاره به اینکه جریان شاهد هستیم و این اعتماد از بازار قهر کرده است، گفت: باید زمینه‌سازی برای برگشت این جریان پول و برگشت اعتماد فراهم شود تا گزارش‌ها بتوانند رنج‌های مثبت ایجاد کرده و فضا را به سمت بهبود پیش ببرند.

وی با بیان اینکه آشفتگی در بازارها و عدم جذابیت بازدهی بورس در مقابل تورم اقتصادی منجر به خروج سرمایه از بورس

افت نمادهای دلاری و ریالی حکایت از فشار کنترلی بر بازار دارد، هرچند برخی نمایندگان مجلس امیدوار به بسته حمایتی برنامه هفتم هستند و تحلیلگران هم چشم به روند تکنیکال و اثر گزارش‌های ۶ ماهه دوخته‌اند. در چند سال گذشته همواره در آبان ماه آغاز نرم و آهسته حرکت بازار شروع شده، از این رو با توجه به اینکه برخی معتقدند همیشه در چهار ماه انتهای سال مسیر رشد دلار هموارتر بوده و این عاملی برای رشد بازار است، احتمالاً بازار بعد از کف‌سازی روند صعودی خود را آغاز خواهد کرد.

و شرایط خوب بنیادی را باید نشان دهند. اولین و مهم‌ترین آن شاید P/Ettm تاریخی و میانگین است که گزارش‌ها حکایت از این دارد که این عدد به زیر ۷ رسیده و هر بار در چنین موقعیتی قرار داشته، بازار رفتار متفاوتی در پیش گرفته و جو مثبت شده است. البته در حال حاضر P/E آتی بسیاری از نمادها به زیر ۶ و حتی ۴ دامنه قرار گرفته که می‌تواند انگیزه قوی برای کف‌سازی و حرکت بعدی بازار شود.

فروش سهام ادامه دارد

حسن کاظم‌زاده، تحلیلگر مالی با اشاره به اینکه گروهی از معامله‌گران در بورس که اتفاقاً به صورت مداوم هم درگیر بازار هستند تمایل به معاملات بسیار سریع دارند، گفت: این گروه در چند روز اخیر به هوای گزارش‌های عملکردی ۶ ماهه اقدام به خرید برخی نمادها کرده بودند و با این نتیجه‌گیری که گزارش‌ها نتوانسته روند صعودی قوی ایجاد کند، سهم‌هایی که خریده بودند را به فروش رساندند. به همین دلیل فروش سهام با سرعت بالایی ادامه یافته است.

وی با بیان اینکه شایعه‌ای در مورد ایلخ نرخ تسعیر ارز جدید به بانک‌ها ظرف چند روز آتی موجب توجه به گروه بانکی شد، گفت: قاعدتاً زمانی که نرخ ارز بسیاری از بازارها به ۳۷ هزار تومان برای هر دلار رسیده، دیر یا زود نرخ تسعیر ارز دارایی‌ها

شده است، گفت: با وجود اینکه افزایش نقدینگی همچنان بالا است، در صورتی که مسیری برای مدیریت این پول ها وجود نداشته باشد، می‌تواند مشکلاتی برای بازارها به وجود بیاورد.

نیکوآقبال معتقد است: گزارش‌های مالی شرکت‌ها در صورتی می‌تواند سیگنال مثبتی برای بورس باشد که تهدیدهای آتی تغییر مقررات برای حاشیه سود شرکت‌ها وجود نداشته باشد. زمانبر است که لازمه آن قطعاً پرهیز از تصمیمات و رویدادهای غیرمنطقی است. بعد از اعتماد، انگیزه و امید نیاز است تا بازار حرکت کند که گزارش‌ها می‌تواند یکی از انگیزه‌های این حرکت باشد. عوامل دیگری مانند خبرهای خوب اقتصادی، اخبار خوب از صنایع پیشرو نظیر بانک و خودرو، تجدید بازی، خبرهای دلاری، تحولات مثبت سیاسی و بازارهای جهانی و مواردی از این دست است.

بسته حمایتی برای بورس قابل اتکا است؟

مقایسه جریان سود خالص در دوره فعلی با دوره مشابه قبل، نشان می‌دهد که رشد نزدیک به ۷۰ درصدی سودهای خالص شرکت‌ها را شاهد هستیم و این موضوع به زودی خود را در قیمت سهم نیز نشان

می‌دهد و در آخر عامل مسوم ارزش دلاری بازار است که به سال ۹۸ پرتاب شده و یک فاجعه برای دارایی سهامداران است.

در مقایسه با سایر بازارها بازار سرمایه حکایت از این دارد که در سال ۹۹ یا ابتدای سال ۱۴۰۲ روند شتابانی در صعود صورت می‌دهد و در آخر عامل مسوم ارزش دلاری بازار است که به سال ۹۸ پرتاب شده و یک فاجعه برای دارایی سهامداران است. در مقایسه با سایر بازارها بازار سرمایه حکایت از این دارد که در سال ۹۹ یا ابتدای سال ۱۴۰۲ روند شتابانی در صعود صورت



گرفت، اما نمادهای دلاری و ریالی به سرعت این صعود را پس دادند و بقیه بازارها چنین چیزی را نداشته، نه تنها صعود متوقف نشد، بلکه پله‌های بعدی رشد را نیز فراهم کرد، این موضوع حکایت از فشار کنترلی دولت بر بازار دارد.

در این بین برخی نمایندگان مجلس امیدوار به بسته حمایتی برنامه هفتم توسعه هستند. به طوری که محمدحسن آصفری، نماینده مجلس شورای اسلامی به بازار اعلام کرد: در بسته حمایتی که دولت برای بورس دیده این امیدواری را به وجود آورده که زیان سهامداران جبران شود، اما حالا باید دید که در اجرا دولت چقدر به آن پایبند خواهد بود.

از طرف دیگر تحلیلگران هم به چشم حرکت تکنیکال و اثر گزارش‌های ۶ ماهه دوخته‌اند. همچنین باید توجه داشت که سیاست‌های دولت در نرخ خوراک گاز و برق و انرژی بود که خود را در گزارش شرکت‌های پتروشیمی نشان داده، باعث افت جدی حاشیه سود و حتی زیان‌های عملیاتی برخی شرکت‌ها شدند.

نیکوآقبال: با وجود اینکه افزایش نقدینگی همچنان بالا است، در صورتی که مسیری برای مدیریت این پول‌ها وجود نداشته باشد، می‌تواند مشکلاتی را برای بازارها به وجود بیاورد

فولاد و مسکن از بورس کالا و تخصیص آن به پروژه‌های عمرانی است و اولویت ما این است که سیمان و فولاد را از بورس کالا تهیه کنیم.

بررسی عرضه و تقاضای دو کالای سیمان و فولاد در بورس کالا، بیانگر آن است که میزان تولید در ۶ ماهه اول سال جاری بیشتر از تقاضا بوده و هم‌اکنون کارخانه‌های تولید سیمان و فولاد را رشد موجودی انبار مواجه هستند.

مازاد عرضه سیمان و میلگرد در بورس کالا

نکته قابل توجه این است که با وجود مازاد عرضه در بازار سیمان و فولاد، قیمت‌ها به دلیل سازوکار نامشخص قیمت پایه کاهشی متناسب با شرایط بازار نداشته است. براین اساس در حالی که قیمت‌های جهانی میلگرد و سیمان در ۶ ماه گذشته به طور متوسط ۴۰ درصد کاهش داشته، اما بازار ایران شاهد افزایش قیمت این دو کالا بوده است.

خبر

سهام به کف قیمتی خود رسیده است؟

وی اضافه کرد: تحرکات نیروهای چین، آمریکا و سایر کشورها به احتمالات گسترش این موضوع دامن می‌زند. محمدی با بیان اینکه عوامل بنیادی از جمله گزارش‌های ۶ ماهه نشان‌دهنده عملکرد مناسب هستند، گفت: این گزارش‌ها موجب تعدیل P/Ettm بازار به زیر عدد ۷ شده و به نظر می‌رسد حوالی کنونی کف سهام است.

دولت، مانعی برای افزایش قیمت دلار

این کارشناس بازار سرمایه با اشاره به این مهم که تلاش دولت برای کنترل قیمت دلار است، گفت: آغاز جنگ و افزایش سه هزار تومانی قیمت دلار در کمتر از دو روز نشان می‌دهد که این ارز به دنبال محرکی برای صعود به سمت بالا است، اما زور دولت به این ارز تا حدودی چربیده و مانع از افزایش شده است.

محمدی با اشاره به خبر ماندگار شدن شورای رقابت درخصوص قیمت‌گذاری خودرو، گفت: نرخ‌گذاری این شورا دستوری است

تالار شیشه‌ای

دوج کوین و شیبای غوغا به پا خواهند کرد!

به دنبال افزایش اخیر قیمت بیت کوین، بازار آلت‌کوین‌ها هم حمایت قوی را از سوی خریداران دریافت کرد. تحلیلگران بر این باورند که دو میم کوین برتر بازار، یعنی دوج کوین (DOGE) و شیبایانو (SHIB) نیز برای پیوستن به این رالی آماده می‌شوند.

در همین راستا، علی مارتینز، تحلیلگر محبوب، خاطرنشان کرده که اندیکاتور TD Sequential اخیراً سیگنال خرید را در نمودار هفتگی شیبایا صادر کرده است.

شیایان ذکر است که در دو مورد قبلی، چنین سیگنال‌های صعودی به ترتیب منجر به افزایش ۱۱۸ و ۷۱ درصدی قیمت شیبایا شده بودند.

بر اساس داده‌های بازار، طی هفته گذشته، قیمت شیبایا نزدیک به ۸ درصد افزایش یافته، در حالی که بیشتر رمزارزهای برتر دیگر افزایش قیمت دورقمی را ثبت کرده‌اند. بنابرین، فضای کافی برای رشد بیشتر شیبایا هنوز وجود دارد.

مارتینز در ادامه خاطرنشان کرد: همراه با شیبایانو، دوج کوین نیز برابریک روند صعودی جدید آماده می‌شود. به گفته این تحلیلگر، اندیکاتور TD Sequential در نمودار هفتگی دوج کوین نیز یک سیگنال خرید تولید کرده است.

اگر قیمت دوج کوین بتواند سطوح بالاتر از ۰/۰۶۲ دلار را حفظ کند، مسیر برای حرکت صعودی این میم کوین به سمت ۰/۰۷ دلار هموار خواهد شد.

وام‌دهنده

وام‌دهنده

رمزارزی

بلاک‌فای از

ورشکستگی

خارج‌شد!

پلتفرم وام‌دهنده رمزارزی بلاک‌فای (BlockFi) از ورشکستگی خارج شده و آماده است تا بخشی از وجوه طلبکاران خود را بازپرداخت کند.

بر اساس اطلاعاتی که منتشر شد، گزینه برداشت «در حال حاضر برای تقریباً همه مشتریان کیف پول در دسترس است» و مشتریان حساب بهره و وام بلاک‌فای نیز می‌توانند در اوایل سال ۲۰۲۴، بخشی از دارایی‌های خود را برداشت کنند.

خروج بلاک‌فای از ورشکستگی به این معنی است که این پروژه اکنون می‌تواند برای بازایی دارایی‌هایی که شرکت‌های دیگر به آن بدهکار هستند، تلاش کند. از جمله این شرکت‌ها می‌توان به تری آروز کپیتال (Three Arrows Capital) و صرافی FTX اشاره کرد. این شرکت همچنین می‌تواند به توزیع دارایی‌ها بین طلبکاران خود و رسیدگی به مطالباتش ادامه دهد.

به گفته تیم بلاک‌فای، توزیع‌های بیشتری بعد از این مرحله انجام خواهد شد، اما میزان وجوه توزیع‌شده به موفقیت این پروژه در دعاوی ورشکستگی FTX و عوامل دیگر بستگی دارد. بلاک‌فای یک پلتفرم وام‌دهی رمزارزی است که برای اولین بار در اواسط سال ۲۰۲۲، به دلیل سقوط استیبل کوین‌ترابا مشکلات نقدینگی مواجه شد.